

Инвестиционная презентация

АО «Экзалтер»

Заявление об ограничении ответственности

Настоящий документ содержит информацию об Акционерном обществе «Экзалтер» (далее также – «Компания»).

Настоящий документ предназначен для содействия в проведении анализа Компании и предоставлен исключительно в информационных целях. Настоящий документ не является проспектом ценных бумаг, решением о выпуске ценных бумаг, предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является офертой или приглашением делать оферты, не является рекламой ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов или проведения размещения ценных бумаг или заключения какого-либо договора, и не должен толковаться в каком-либо из этих качеств.

Настоящий документ не является рекомендацией, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией (в значении, определенном в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года №39 ФЗ «О рынке ценных бумаг»), в отношении ценных бумаг Компании или любых иных ценных бумаг или любых активов, упомянутых в настоящем документе. Настоящий документ не предназначен для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений. Информация, содержащаяся в настоящем документе, предоставлена Компанией и не подвергалась какой-либо независимой проверке.

Информация, представленная в настоящем документе, может существенно меняться. Настоящий документ не содержит исчерпывающей информации о Компании. Компания сохраняет за собой право без объяснения причин в любое время в любом объеме и без какого-либо уведомления изменять любую информацию, содержащуюся в настоящем документе. Передача настоящего документа получателю не влечет возникновения какого-либо обязательства Компании, в том числе обязательства по изменению или обновлению настоящего документа или по исправлению любых обнаруженных содержащихся в нем неточностей. Передача, распространение или публикация настоящего документа не влечет за собой каких-либо обязательств со стороны Компании по осуществлению каких-либо сделок. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не принимают никакой ответственности ни за какие убытки, прямые или косвенные, возникшие в результате использования настоящего документа или информации, содержащейся в настоящем документе.

Любая информация о планах и любых будущих событиях, содержащаяся в настоящем документе, является неопределенной и может существенно отличаться от фактов и событий, которые наступят в будущем в действительности. Лицо, получившее настоящий документ, считается предупрежденным о том, что ничто в настоящем документе не является гарантией, заверением, обещанием или обязательством относительно будущих событий и фактов, и что любые будущие реальные результаты, события и факты могут существенно отличаться от информации, указанной в настоящем документе. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не дают никаких гарантий, заверений, обещаний или обязательств относительно наступления, достоверности, исполнимости или достижимости таких планов или любых будущих событий или фактов. Получение настоящего документа или любой содержащейся в нем информации в отдельных юрисдикциях может быть ограничено законом или подзаконным регулированием либо запрещено. Настоящий документ не предназначен для передачи и использования любыми лицами в юрисдикциях, в которых настоящий документ, какая-либо указанная в нем информация, ее передача или получение могут быть признаны незаконными. Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения соответствующих ограничений.

Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения всех указанных выше условий.

Лицо, получившее настоящий документ, самым фактом получения настоящего документа безусловно соглашается следовать всем указанным выше условиям.

Группа Экзалтер

Растущая AdTech компания, один из лидеров рынка мобильного маркетинга, предлагающая высокоэффективные решения в области доступа к глобальному рекламному инвентарю и уникальное предложение в сегменте рекламы на Connected TV.

visible³

Флагманский бренд, специализирующийся на мобильном перформанс-маркетинге и являющийся основным направлением деятельности группы.

EXALTER

Бренд, ориентированный на офлайн-рекламу, что позволяет группе предоставлять клиентам полный спектр услуг — от онлайн-кампаний до офлайн-активностей.

EXALTERDIGITAL

Подразделение, занимающееся разработкой программного обеспечения и цифровых решений, обеспечивая технологическую поддержку и инновации для всех направлений бизнеса.

Структура Группы

АО "Экзалтер"
Управляющая компания группы
Сотрудников: 70

ООО "Экзалтер"
Портфельные бренды:

- AdTech компания, специализирующаяся на мобильном перформанс-маркетинге Visible
- Бутиковое маркетинговое агентство Exalter

ООО "Экзалтер Диджитал"

- Балансодержатель ПО ("Инновационная платформа для партнерского маркетинга I-EXALTER»)
- Входит в реестр аккредитованных IT-компаний

visible³

Флагманский бренд, специализирующийся на мобильном перформанс-маркетинге и являющийся основным направлением деятельности группы.

Visible предлагает инновационные, измеримые и эффективные решения, что делает нас лидерами отрасли и надежным партнером для клиентов и инвесторов.

Входит в **ТОП-3** мобильных агентств в России по выручке в 2023 году

17 млн
пользователей ежедневно взаимодействуют с нашей рекламой через мобильные приложения, сайты и социальные сети.

Экспертиза в MarTech

Глубокая экспертиза как в Российских, так и зарубежных IT рекламных решениях

Уникальная экспертиза в СТВ

Мы — единственная компания в России, которая точно определяет, какие пользователи скачали приложение и совершили покупку после просмотра рекламы на ТВ.

100+ B2B-клиентов

Среди наших партнеров — крупнейшие компании, доверяющие нам свои рекламные бюджеты

Яндекс

**мега
маркет**

М МАГНИТ

Hoff!

KION

FLOWWOW

START

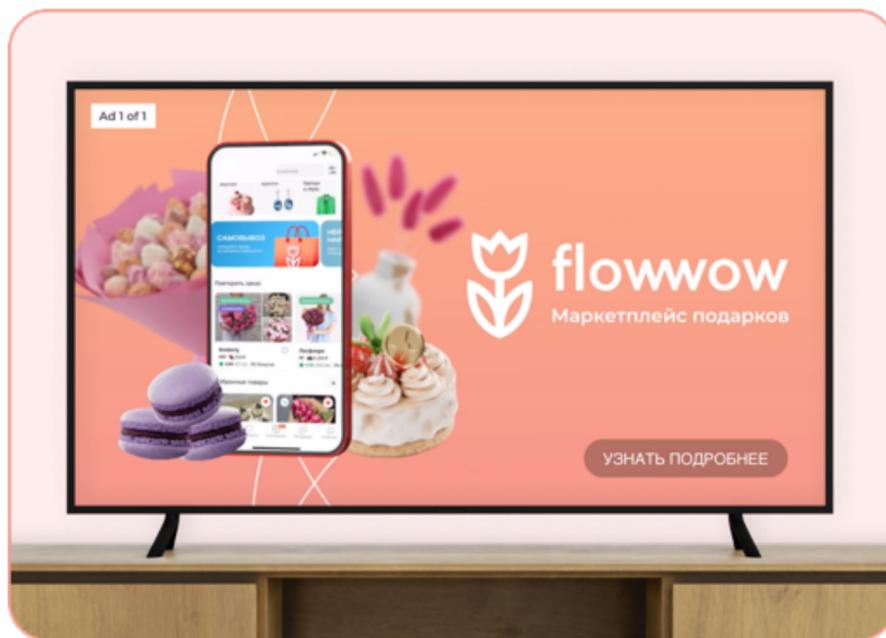
ВКУСВИЛЛ

2GIS

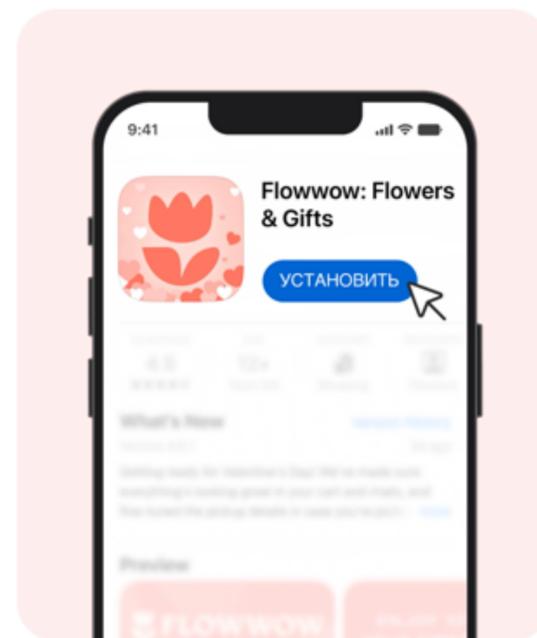
Tripster

Примеры размещения

Реклама на СТВ

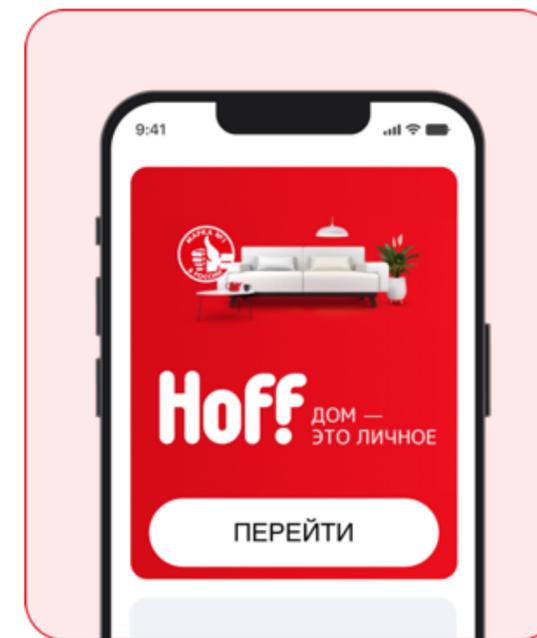


Пользователь посмотрел
рекламу на СТВ

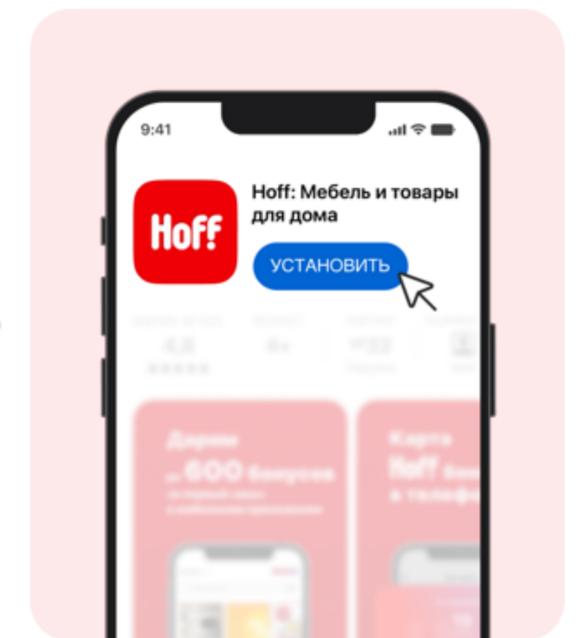


Пользователь
скачал приложение

Реклама на мобильном устройстве



Пользователь посмотрел
рекламу на смартфоне



Пользователь
скачал приложение

EXALTER

Exalter — это бутиковое маркетинговое агентство, объединяющее экспертов из различных индустрий для переосмысления подходов к рекламным и брендинговым проектам.

Мы предоставляем полный спектр услуг — от разработки бренда до его оффлайн продвижения, создавая целостный и гармоничный образ во всех каналах коммуникации.

Агентство активно сотрудничает с ведущими девелоперами Москвы и Санкт-Петербурга, реализуя проекты, которые помогают брендам выделяться на конкурентном рынке недвижимости.

15+ крупных клиентов

Среди наших партнеров - ведущие компании из сегмента недвижимости

ТОП-10 брендинговых агентств России для сегмента недвижимости

По итогам 2022-2023 годов заняли лидирующие позиции в отрасли по креативу, производству контента и сервису

Все направления оффлайн маркетинга

Стратегия, брендинг, креатив, производство контента

Уникальная экспертиза в маркетинге премиальных брендов



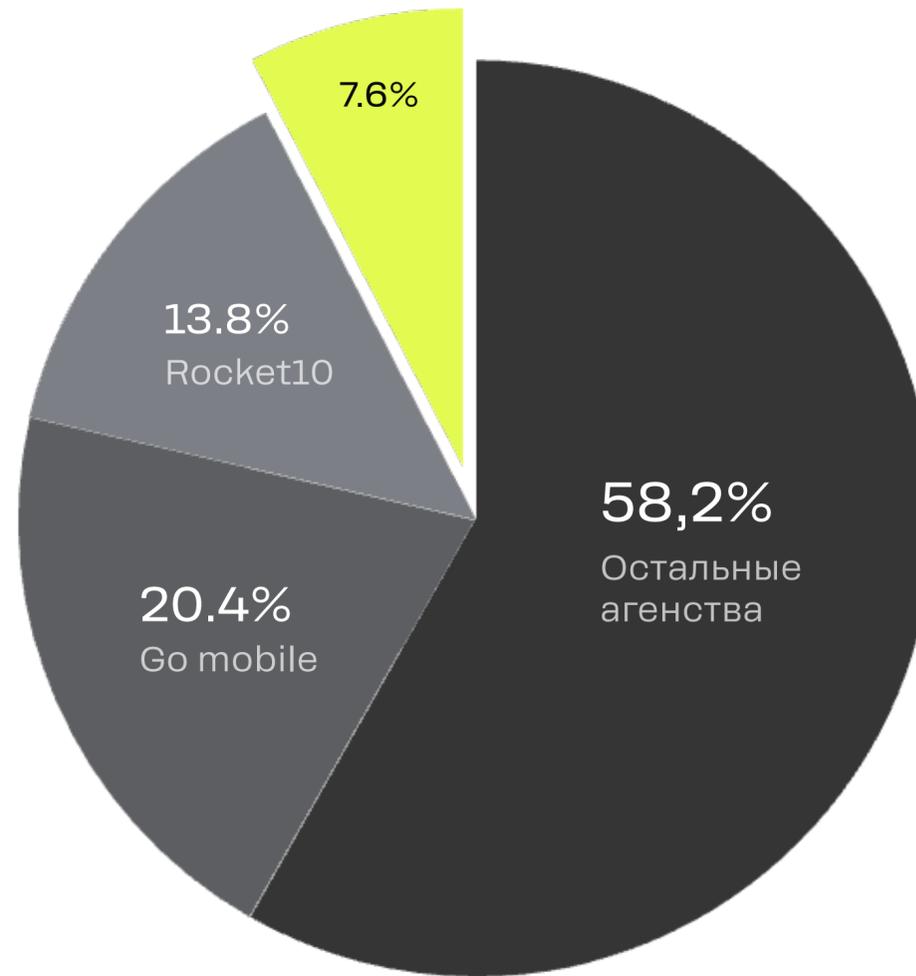
АО «Экзалтер» занимает **7,6% рынка** мобильных агентств



Входит в **ТОП-3 мобильных агентств** в России по выручке в 2023 году



1,7 млрд ₹ - выручка компании за 2023 год



22,3 млрд ₹

Объем рынка мобильных агентств

564 млрд ₹

объем сегмента интернет рекламы и маркетинга в 2023 году

45%

Прирост рынка относительно 2022 года

Новые клиенты и продукты — основа роста выручки Visible

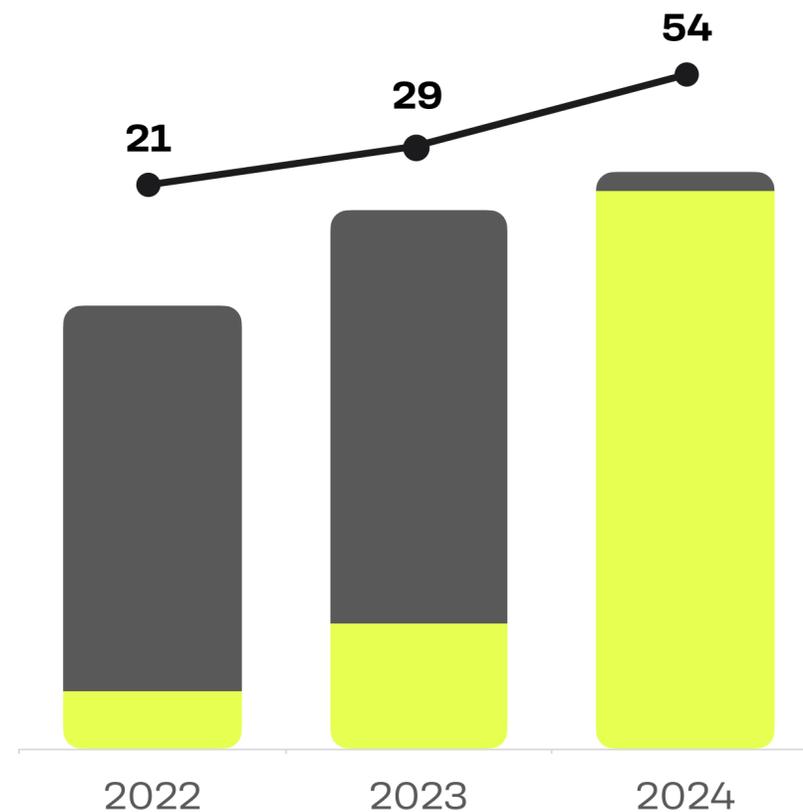
Основной рост выручки обеспечивается привлечением новых клиентов, сопровождающийся снижением влияния ТОП-1 клиента

Платформа перформанс-маркетинга является основным каналом монетизации, однако по мере внедрения новых продуктов его доля будет снижаться: например, реклама на Смарт ТВ (CTV) заработала 56 млн рублей всего лишь за IV квартал 2024 года.

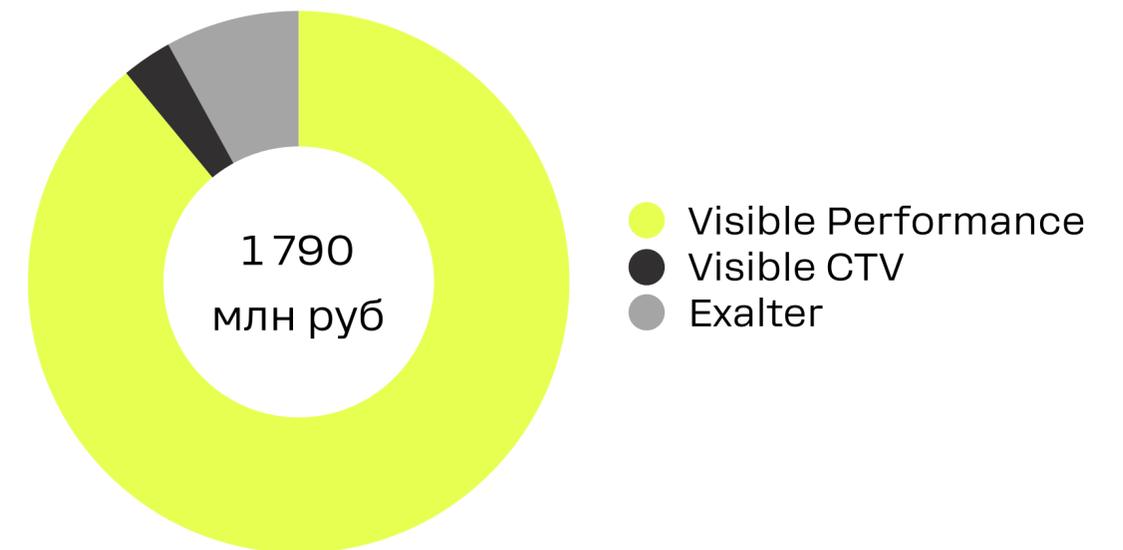
Выручка Группы

За исключением выручки по клиенту ТОП-1

- Кол-во клиентов
- Общая выручка
- Выручка, без ТОП-1



Выручка Группы по продуктам за 2024



Стратегия роста компании

Мы нацелены на значительный рост и укрепление своих позиций как лидера AdTech-индустрии.

Наши стратегические инициативы сосредоточены на следующих направлениях, часть из которых связаны с запуском Visible AD платформы:

01.

Предоставить рекламодателям уникальный доступ к иностранному рекламному инвентарю, который недоступен конкурентам из-за санкционных ограничений.

02.

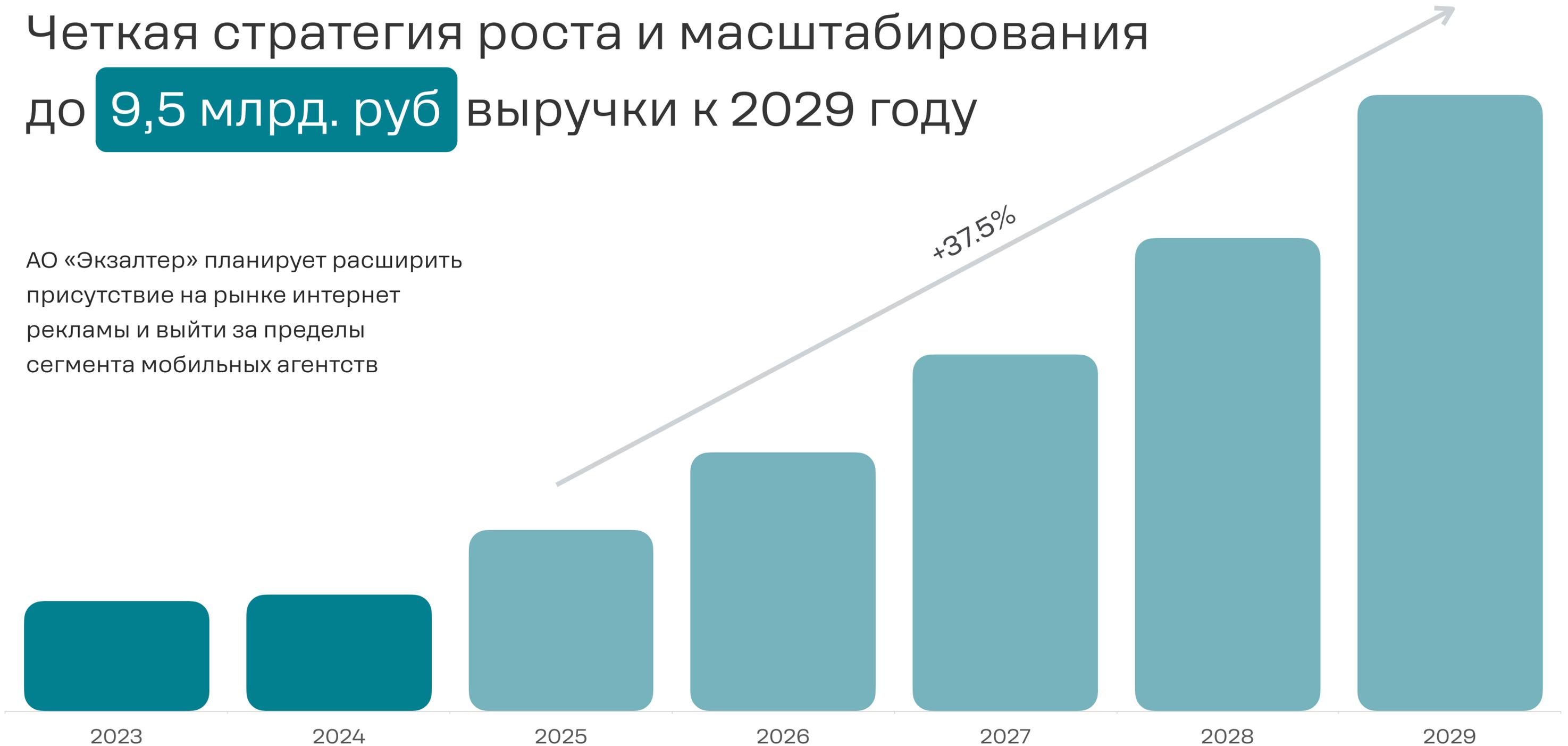
Расширить присутствие Visible в рынке интернет-рекламы за счет выхода в сегмент охватных медийных кампаний.

03.

Сохранить лидерство и эксклюзивный статус в сегменте рекламы на Connected TV.

Четкая стратегия роста и масштабирования до **9,5 млрд. руб** выручки к 2029 году

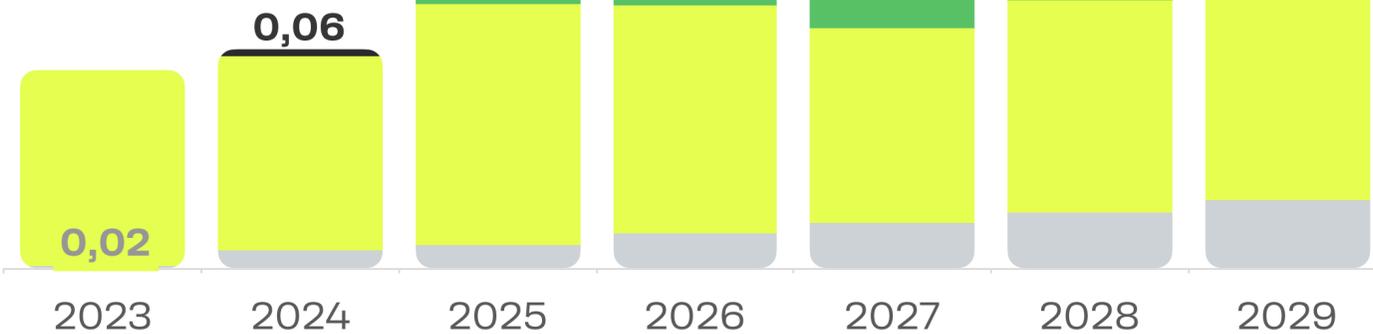
АО «Экзалтер» планирует расширить присутствие на рынке интернет рекламы и выйти за пределы сегмента мобильных агентств



Выручка по продуктам

в млрд. руб

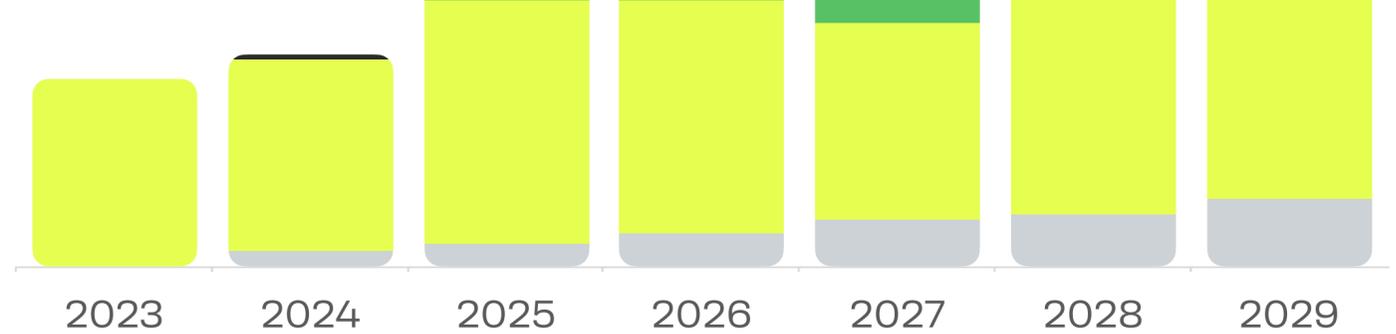
- Visible CTV
- Visible AD Platform
- Visible Performance
- Exalter



Выручка по продуктам

в процентах

- Visible CTV
- Visible AD Platform
- Visible Performance
- Exalter



Платформа Visible AD решает проблемы рынка

Высокий объем и качество трафика

Платформа обеспечит заметный объем трафика за счет интеграции с сайтами и приложениями, доступными только через Visible Ad платформу. Собственное SDK-решение для разработчиков обеспечивает высокий уровень контроля и качества трафика.

Работа с зарубежными источниками

Возможность работы с зарубежными источниками трафика, покинувшими российский рынок, при этом полностью соответствуя российскому законодательству в области рекламы

Локальные платежи

Возможность оплачивать рекламу внутри России, без необходимости проведения трансграничных сделок и использования валютных счетов.

Оптимизация стоимости трафика

Использование машинного обучения на широком наборе рекламных данных позволяет оптимизировать стоимость трафика, обеспечивая высокую эффективность кампаний при разумных затратах

Кросс-платформенная реклама

Возможность использования кросс-платформенной рекламы (например, SmartTV to Mobile), что не позволяет ни одна другая платформа в РФ из-за технических ограничений MMP систем.

Персонализированные рекламные кампании

Возможность запускать рекламные кампании на «похожие» аудитории, загружая данные о посетителях сайта и находя пользователей, которые похожи на этот образец

Локальная поддержка и адаптация

Мы предлагаем полноценную локальную поддержку и адаптацию под специфику российского рынка, что делает нашу платформу более релевантной и удобной для отечественных компаний.

Продвинутые алгоритмы

Продвинутые алгоритмы позволяют оптимизировать затраты клиентов на рекламу.

Возможность масштабирования

Благодаря прочному техническому фундаменту и наработкам, процесс запуска полноценной рекламной платформы займет 12-16 месяцев, а платформа будет устойчивой и масштабируемой под любое количество рекламных показов.

Развитая сеть партнерств

Сеть партнерств с ведущими российскими и зарубежными компаниями позволяет значительно расширить охват пользователей, получить эксклюзивные контракты и повысить эффективность рекламных кампаний.

Статус готовности элементов платформы Visible AD

На данный момент готовность платформы Visible AD к запуску оценивается в 25%

Интеграция AI-инструментов в биддер увеличит эффективность рекламных кампаний для клиентов: тестовые запуски показывают на 70% более высокие результаты, чем сопоставимые платформы

Прототип платформы

100%

Аналитическая система

30%

UI/UX

100%

Back-end

20%

Биддер²

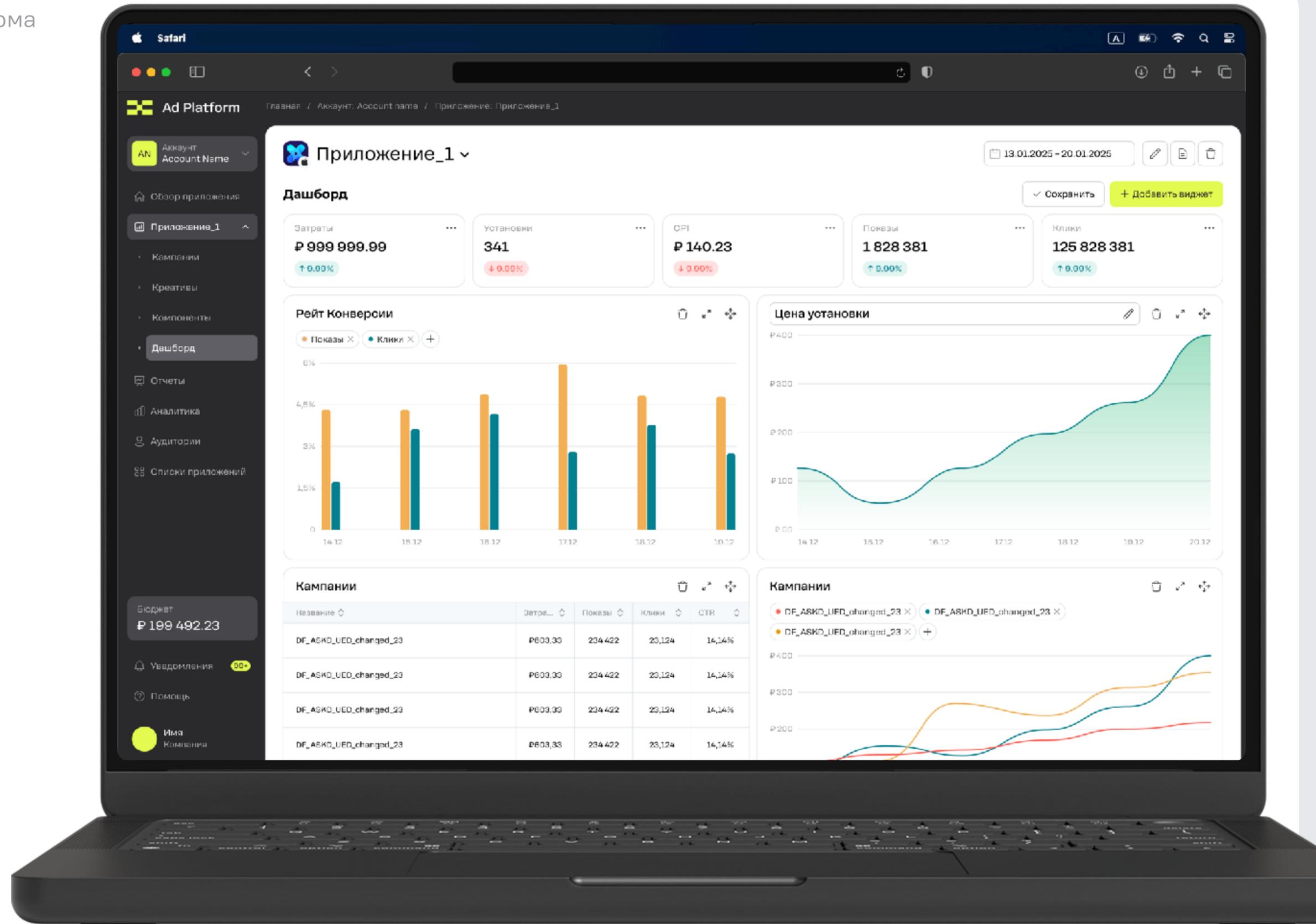
50%

AI-механизм биддера

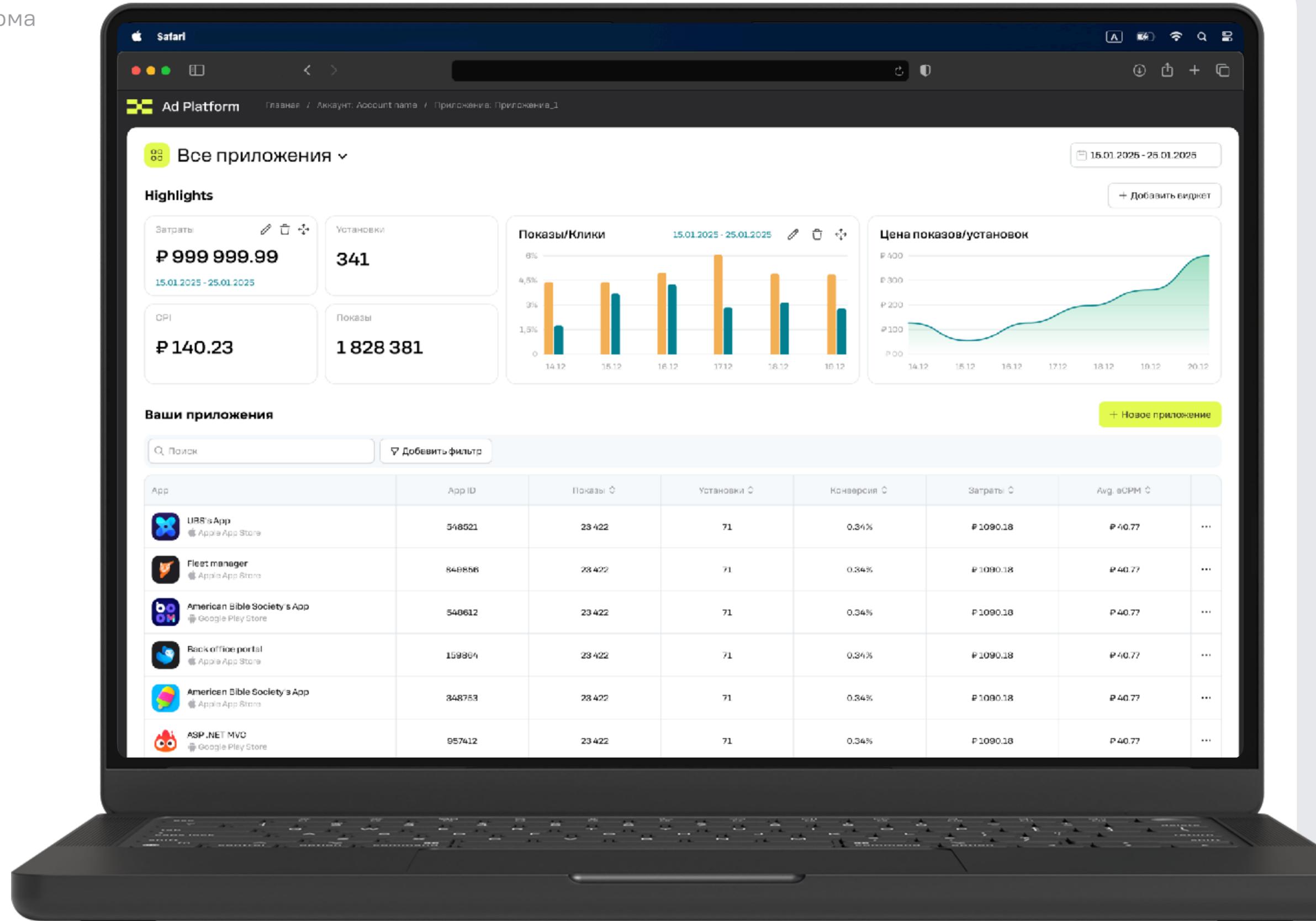
20%



Dashboard по приложению



Показатели рекламной кампании



Инвестиционное предложение



3,3 млрд ₹

Оценка компании post-money*



660 млн ₹

Сумма инвестиций



20 %

Доля компании на привлечение
инвестиций



1320 ₹

Стоимость одной акции



500 000 шт

Количество акций,
реализуемых в рамках раунда

Цель привлечения средств

Доработка и обучение Visible AD платформы

В планах группы размещение акций к торгам
на внебиржевом рынке Московской биржи
в режиме OTC: Акции T+ до конца 2025 года

Доходность инвестора

Наименование*	2025	2026	2027	2028	2029
Стоимость компании, тыс. руб.	3 300 000	7 586 657	11 281 664	15 450 472	63 384 619
Стоимость одной акции, руб.	1 320	3 030	4 510	6 170	25 330
Дивиденды на одну акцию, руб.	0	420	645	797	994

Наименование	С выкупом акций
NPV, тыс. руб.	2 591 801
IRR,%	130%

*Приведенные значения показателей являются прогнозными и основываются на внутренних оценках Компании

Финансовые показатели

Наименование*	Ед. изм.	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Выручка	тыс. руб.	1 726 001	1 790 694	2 869 361	4 034 123	5 560 214	7 291 328	9 585 298
Валовая прибыль	тыс. руб.	558 798	618 244	994 181	1 498 597	2 104 140	2 805 462	3 768 489
ЕБИТДА	тыс. руб.	431 329	437 525	758 843	1 264 443	1 880 277	2 575 079	3 535 526
ЕБИТ	тыс. руб.	426 638	416 942	744 587	1 200 709	1 820 494	2 515 295	3 476 193
Налог на прибыль	тыс. руб.	(17 150)	(39 037)	(121 810)	(340 818)	(519 812)	(632 448)	(779 868)
Дивиденды	-	0	0	0	(1 049 914)	(1 613 983)	(1 993 213)	(2 484 522)

*Приведенные значения показателей за 2024-2029 гг. являются прогнозными и основываются на внутренних оценках Компании

Баланс стабильности, роста и защиты инвестиций



Лидирующие позиции на рынке мобильного маркетинга

Группа входит в ТОП-3 мобильных агентств России, занимая 7,6% рынка с выручкой 1,7 млрд рублей за 2023 год.



Динамично растущий рынок AdTech

Объем рынка интернет-рекламы в России достиг 564 млрд рублей в 2023 году. Уже к 2024 году объем рынка интернет-рекламы в России может достигнуть 1 трлн рублей



Защита инвестиций

Возможность использования программы компенсаций «МИК» для минимизации рисков инвесторов.



Четкая стратегия роста и масштабирования

- Дальнейшие перспективы роста бизнеса, прежде всего, за счет запуска уникальной технологической Visible AD платформы, с выходом в сегмент охватных медийных кампаний и предоставлением доступа к максимально широкому иностранному рекламному инвентарю
- Прогнозируемый среднегодовой темп роста выручки (CAGR) 40% до 2029 года



Диверсифицированная и устойчивая бизнес-модель

- Полный спектр услуг в мобильном и медийном маркетинге, охватывающий все ключевые сегменты рекламы.
- Клиентский портфель включает более 100 B2B-клиентов, среди которых ведущие бренды в сегментах FinTech, HealthTech и e-commerce
- Успешное развитие оффлайн-решений через бренд Exalter



Уникальное продуктивное решение

- Единственная компания в России способная точно измерять влияние CTV-рекламы на установки приложений и покупки после просмотра рекламы.
- Технологичный и бесшовный доступ к глобальному рекламному инвентарю

Контакты

Анна Петрик

Член совета директоров АО «Экзалтер»

 +7 925 049 48 16

 [@enpetrik](https://t.me/enpetrik)



ir@visible.ru

Для СМИ



invest@visible.ru

По вопросам инвестиций